

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
G84126606
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Lehman Brothers
CDC Ixis Capital Markets
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0304501002	18/10/2004 2.970	0,00 0,00	100.000,00 297.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% (+0,24% desde 13/03/2006) 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/03/2006 13/12/2037	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	16.159,60 57.512.016,40	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8900% 13/12/2007	13/12/2037 Trimestral	13/12/2007 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	100.000,00 153.900.000,00	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7600% 13/12/2007	13/12/2037 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	59.250,12 17.123.284,68	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9900% 13/12/2007	13/12/2037 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ Aa1 AA-	AA+ Aa1 AA-	
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	59.253,44 27.671.356,48	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5200% 13/12/2007	13/12/2037 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1 BBB+	BBB+ Baa1 BBB+	
Serie D ES0304501051	18/10/2004 176	59.250,49 10.428.086,24	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,8500% 13/12/2007	13/12/2037 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-	BBB- Baa3 BBB-	
Total		266.634.743,80		900.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP							
				0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
				% TACP Anual equivalente							
				6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,67	0,64	0,60	0,57	0,55	0,53	0,50	
	Amort. final	Años	13/12/2008	1,21	1,21	1,21	0,96	0,96	0,96	0,96	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,67	0,64	0,60	0,57	0,55	0,53	0,50		
	Amort. final	Años	13/12/2008	1,21	1,21	1,21	0,96	0,96	0,96	0,96	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	3,10	2,90	2,71	2,52	2,35	2,18	
	Amort. final	Años	22/01/2011	4,21	3,96	3,70	3,45	3,21	2,96	2,70	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,89	4,56	4,27	4,01	3,77	3,55	3,35		
	Amort. final	Años	19/08/2012	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,43	2,27	2,13	1,99	1,85	1,72	
	Amort. final	Años	04/05/2010	4,21	3,96	3,70	3,45	3,21	2,96	2,70	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,74	3,50	3,27	3,07	2,89	2,73	2,57		
	Amort. final	Años	27/06/2011	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,43	2,27	2,13	1,99	1,85	1,72	
	Amort. final	Años	04/05/2010	4,21	3,96	3,70	3,45	3,21	2,96	2,70	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,74	3,50	3,27	3,07	2,89	2,73	2,57		
	Amort. final	Años	27/06/2011	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,43	2,27	2,13	1,99	1,85	1,72	
	Amort. final	Años	04/05/2010	4,21	3,96	3,70	3,45	3,21	2,96	2,70	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,74	3,50	3,27	3,07	2,89	2,73	2,57		
	Amort. final	Años	27/06/2011	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	26,72	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial. Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	%	Actual		A la emisión		% MC
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	79,29%	211.412.016,40	23,41%	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	21,57%	57.512.016,40		39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	57,72%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00	
Serie B	6,42%	17.123.284,68	16,99%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	10,38%	27.671.356,48	6,61%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	3,91%	10.428.086,24	2,70%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		266.634.743,80			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	7.200.000,00		0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		153.900.000,00			153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.829.066,57	4,750%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.618.295,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	455.968,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		555.553,28	6,750%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	9,550%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	4,750%

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
G84126606
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Lehman Brothers
CDC Ixis Capital Markets
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.258	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	261.955.464,89	900.005.919,48	
Medio	208.231,69	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	3.577.063,37	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,16%	3,25%	
Mínimo	3,97%	2,36%	
Máximo	10,06%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	89	
Mínimo	07/10/2007	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	21,35%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,88%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,21%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,56%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	38,68%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	19,10%	17,43%
(F) - Construcción	5,42%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,27%	8,50%
(H) - Hostelería	7,43%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,17%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,02%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,56%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,34%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,80%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,00%	0,69%
(M) - Educación	0,73%	0,40%
(B) - Pesca	0,40%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,09%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,97%	0,90%	1,81%	1,78%
Tasa anual equivalente	5,47%	11,02%	10,30%	19,64%	19,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,46%	3,69%
Aragón	0,47%	1,04%
Canarias	4,96%	4,38%
Castilla y León	1,01%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,63%	3,06%
Cataluña	9,30%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,89%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	4,75%	3,96%
Madrid	9,23%	10,58%
Murcia	4,38%	3,02%
Navarra	0,60%	0,56%
País Vasco	0,89%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	65	268.264,30	25.540,55	0,00	293.804,85	12,32	12.439.184,20	12.732.989,05	68,55
De 1 a 2 Meses	11	19.983,56	5.942,25	0,00	25.925,81	1,09	984.663,91	1.010.589,72	5,44
De 2 a 3 Meses	4	11.495,63	5.968,59	0,00	17.464,22	0,73	515.247,27	532.711,49	2,87
De 3 a 6 Meses	5	31.641,29	5.634,76	0,00	37.276,05	1,56	384.470,10	421.746,15	2,27
De 6 a 12 Meses	9	144.637,66	35.101,07	0,00	179.738,73	7,54	887.676,63	1.067.415,36	5,75
De 12 a 18 Meses	2	201.270,53	16.147,79	0,00	217.418,32	9,12	153.401,95	370.820,27	2,00
De 18 a 24 Meses	5	220.231,33	29.330,89	0,00	249.562,22	10,47	204.975,87	454.538,09	2,45
Más de 2 Años	9	1.207.143,28	156.359,95	0,00	1.363.503,23	57,18	620.594,57	1.984.097,80	10,68
Total	110	2.104.667,58	280.025,85	0,00	2.384.693,43		16.190.214,50	18.574.907,93	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional